

CARACTÉRISTIQUES GÉNÉRALES

Code ISIN - Part A	FR0011224898
Date d'Agrément AMF	15/03/2012
Dépositaire	Société Générale Securities Services
Durée	En période de liquidation depuis 07/2019
Taux de Réduction IR	18 %
Taux de Réduction ISF	40 %

PERFORMANCES

Valeur Initiale – Part A	100,00€
Valeur Liquidative au 30/09/2022 (I)	39,08 €
Cumul Distribution (II)	6,00 €
Valeur Liquidative recomposée au 30/09/2022 (III) = (I) + (II)	45,08 €
Variation depuis la création	-54,92%
Variation sur le trimestre	-10,38%

COMMENTAIRE DE GESTION

Au 30/09/2022 le portefeuille est constitué de 13 sociétés valorisées ensemble à 8,1 M€. Au cours du trimestre, l'OPCVM Hugau Moneterme SP a été liquidé. La valeur liquidative recomposée du fonds marque une baisse de - 10,38 %. L'évolution négative est dû au contexte boursier et financier difficile. Nous poursuivons le processus de liquidation et procéderons à d'autres distributions au fur et à mesure des cessions.

DIACCURATE

Fondé en décembre 2012 par Truffle Capital et le Professeur Jacques Thèze sur la base d'un accord de licence exclusif sur un brevet de l'Institut Pasteur, la société DIACCURATE investit les nouveaux territoires de l'oncologie et de l'immunologie à la recherche d'approches thérapeutiques.

Prête à entrer en phase 2, la société développe 3 candidats médicaments "sole-in-class" : un inhibiteur bifonctionnel capable d'atteindre les métastases cérébrales (DIACC3010, licence Merck KGaA), la première chimiothérapie ciblée (DIACC 2010 & 2020) et la première immunothérapie restaurant l'activité des anticorps CD4 (DIACC1010).

Un contrat exclusif mondial de sous-traitance a été signé en août 2021 pour un montant de 5,5 M€ avec qui (paiement initial effectué à Merck pour 4,5 M€ en octobre 2021) ainsi qu'une participation dans la société pour DIACC3010. Un conseil consultatif clinique international a été créé à cet effet pour le DIACC3010. Diaccurate travaille actuellement sur un important cycle de collecte de fonds, puisque le projet d'introduction en bourse a été suspendu en février dernier en raison de l'environnement politique et économique mondial défavorable.

COOLGAMES

COOLGAMES développe et distribue des jeux en HTML5 pour des marques média, des sites de jeux, des opérateurs et des fabricants de téléphones mobiles. Les jeux sont monétisés sur Facebook ; Messenger ; LINE et Kakao Talk.

CoolGames a signé en 2021 avec succès un partenariat stratégique avec le leader de l'industrie des jeux, Zynga. Cet accord avec Zynga représente un engagement rentable et une valeur stratégique significative pour CoolGames. Le marché du jeu a apporté une surprise au début de l'année 2022 avec l'acquisition de Zynga par Take-Two Interactive. Cette transaction peut représenter un signe avant-coureur d'une augmentation de l'activité de fusion-acquisition dans le secteur.

En 2022, l'accent est mis sur la poursuite de l'expansion du studio et le renforcement des capacités de publication pour certains canaux HTML5 qui présentent de bonnes opportunités de croissance.

CoolGames a investi dans des capacités spécifiques dans le marketing et en travaillant sur un nouveau jeu avec Zynga à destination de quelques plateformes existantes. Par ailleurs, le partenariat fructueux de CoolGames avec Google s'est poursuivi avec le développement de 5 titres pour la plateforme de jeux mobiles en ligne GameSnacks de Google. Ces jeux ont été lancés au début du deuxième trimestre 2022. Enfin, comme il s'agit de l'un des jeux les plus performants sur Snapchat, CoolGames continue d'améliorer le jeu Battleship avec de nouvelles fonctionnalités et des mises à jour de contenu via son équipe LiveOps, tout en ayant des discussions avec Snap sur le lancement potentiel de titres supplémentaires.

INFORMATIONS SUR L'ACTIF DU FONDS

LES PARTICIPATIONS

Total des participations depuis la création du Fonds	24
Nombre de participations résiduelles	13

5 premières lignes du portefeuille		La valeur à la date arrêtée	
Nom	%	Secteur d'activité	
Diaccurate	56,04 %	BioTech	
CoolGames	13,61 %	IT/Digital	
Abivax	13,41 %	BioTech	
SP3H	5,41 %	GreenTech	
Affluent Medical	4,42 %	MedTech	

REPARTITION DE L'ACTIF NET

FORTUNE 4



■ Total Actions, BSA et OC